

Příloha č. 7

Výsledek hospodaření k 30.6.2025

Obsah :

- Krajská nemocnice T. Bati, a. s.
- Uherskohradištská nemocnice a.s.
- Kroměřížská nemocnice a.s.
- Vsetínská nemocnice a.s.

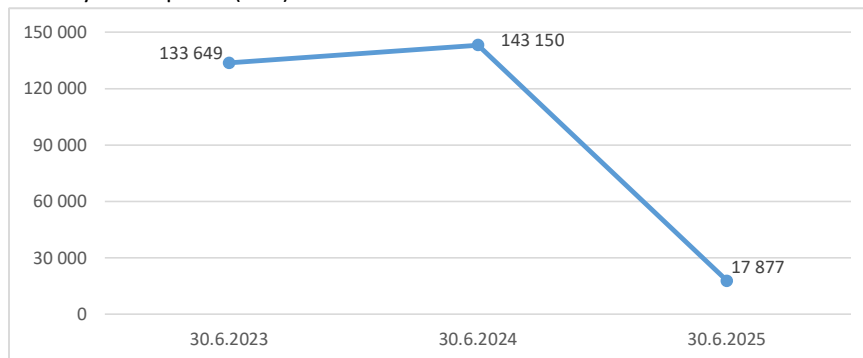
Zpracoval : Odbor zdravotnictví KÚZK

Výsledek hospodaření

(v tis. Kč)

KNTB	Nerozdělený zisk + VH běžného období		
	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2025
VH k 30.6.	133 649	143 150	17 877
nerozdělený zisk	475 229	692 764	847 913
VH jiný	0	0	0
fondy ze zisku	20 768	32 217	40 383
kumulovaný zisk	629 646	868 131	906 173

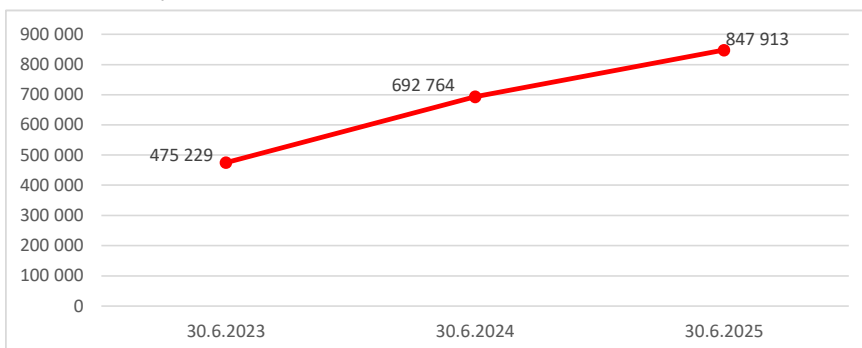
Graf č. 1: Výsledek hospodaření (tis. Kč)



Komentář:

Průběžný výsledek hospodaření k datu 30.6.2025 je v meziročním srovnání menší o 125 273 tis. Kč. Celkové výnosy (2 364 423 tis. Kč) v porovnání ve stejném období loňské roku byly nižší o 5 371 tis. Kč. Nejvýznamější změna z hlediska meziročního srovnání byla u tržeb z prodeje služeb, která činila - 8 410 tis. Kč, konkrétně u tržeb od zdravotních pojišťoven (-12 797 tis. Kč). V porovnání s plánem na rok 2025 jsou tržby z prodeje služeb menší o 23 167 tis. Kč, což je způsobeno napjatým rozpočtem u ZP a zároveň současnou výší nastavených záloh, která nedopovídá předpokládaným (plánovaným) úhradám. U pojišťoven OZP a RBP se jedná o desítky procent. Meziroční navýšení zaznamenaly tržby z prodeje materiálu, které představovalo + 1 732 tis. Kč a bylo ovlivněno zejména prodejem krve a krevními deriváty a zdravotnickým materiálem. Dalším účtem, který zaznamenal meziroční nárůst je ostatní provozní výnosy (+ 2 558 tis. Kč). Celkové náklady k 30.6.2025 byly ve výši 2 346 546 a v porovnání s předešlým obdobím zaznamenaly nárůst o 119 901 tis. Kč, tj. +5,4 %. Nejvýznamější meziroční navýšení bylo u spotřeby materiálu (64 961 tis. Kč, tj. +9,3 %), které bylo mimo jiné ovlivněno nárůstem u centrových léků (+35 158 tis. Kč, + 11,4 %) a speciálním zdravotnickým materiálem (+20 640 tis. Kč, +10,9 %). Mezi další položky potýkající se s nárůstem patří drobný dlouhodobý hmotný majetek (+3 628 tis. Kč), léčivé přípravky (4 513 tis. Kč), aj. Mzdové náklady náklady se v porovnání s loňským obdobím zvedly o 34 332 tis. Kč (+3,9 %). Účet služby zaznamenal navýšení o 10 037 tis. Kč. Meziroční pokles naopak zaznamenaly účty prodané zboží (-1 459 tis. Kč), opravy a udržování (- 2 396 tis. Kč) a manka a škody z provozní činnosti (- 2 433 tis. Kč).

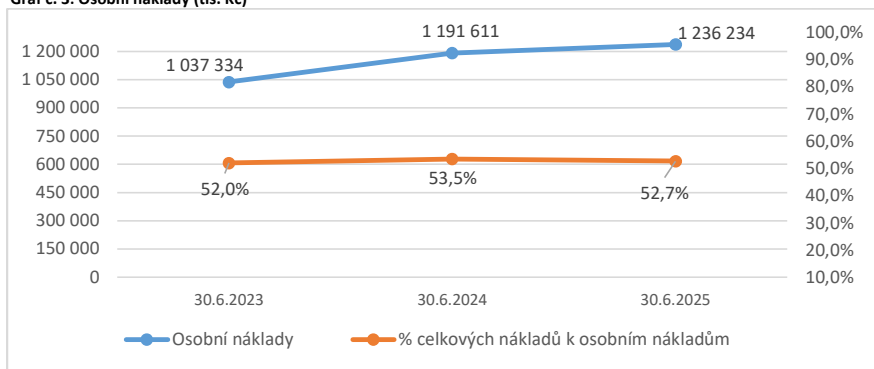
Graf č. 2: Nerozdělený zisk (tis. Kč)



Komentář:

V meziročním srovnání nerozdělený zisk nabývá na hodnotě. K datu 30.6.2025 jeho hodnota činila 847 913 tis. Kč. Nemocnice z kladného hospodářského výsledku pravidelně odkládá poměrnou část do svého rezervního fondu, který představuje 5 % základního kapitálu.

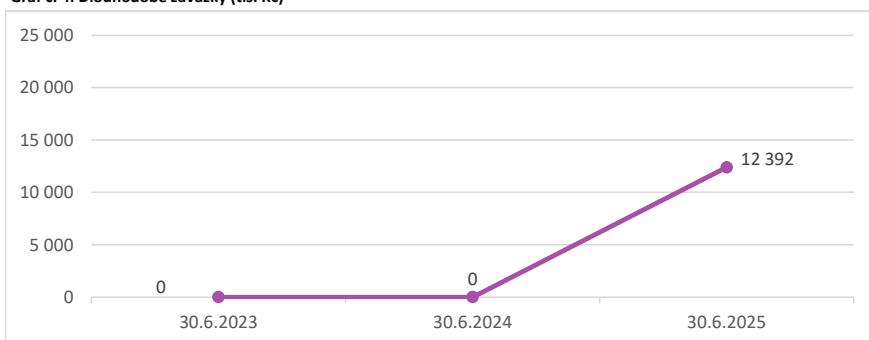
Graf č. 3: Osobní náklady (tis. Kč)



Komentář:

Osobní náklady se meziročně zvýšily o 44 623 tis. Kč, což představuje nárůst o 4 %. Poměr osobních nákladů vůči celkovým nákladům představuje 52,7 %.

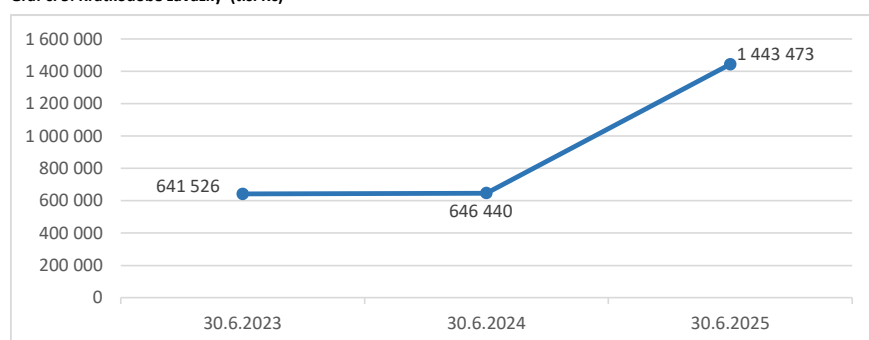
Graf č. 4: Dlouhodobé závazky (tis. Kč)



Komentář:

Nemocnice k datu 30.6.2025 eviduje dlouhodobé závazky ve výši 12 392 tis. Kč, které představují odloženou daň z roku 2024.

Graf č. 5: Krátkodobé závazky (tis. Kč)



Komentář:

Krátkodobé závazky jsou ve sledovaném období ve výši 1 443 473 tis. Kč a jsou z 58 % tvořeny závazky ostatními. Ty tvoří převážně stát daňové závazky a dotace, které jsou ve výši 488 147 tis. Kč a jsou mj. tvořeny předpisy o dotace. Dále dohadné účty pasivní (161 350 tis. Kč), závazky k zaměstnancům (119 550 tis. Kč), aj. Krátkodobé závazky tvoří závazky z obchodních vztahů 371 212 tis. Kč, závazky k úvěrovým institucím 203 141 tis. Kč a krátkodobé přijaté zálohy 31 157 tis. Kč.

Tab. č. 1: Dohadné účty aktivní a pasivní*tis. Kč*

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Dohadné účty aktivní	19 646	53 061	127 858
Dohadné účty pasivní	69 896	90 948	161 350

Komentář:

Dohadné účty aktivní činí 127 858 tis. Kč a jsou tvořeny převážně dohady od zdravotních pojišťoven, které jsou ve výši 101 606 tis. Kč. Dále dohady ostatními, které představují 26 120 tis. Kč. Jedná se o výši dohadu od pojišťovny v souvislosti s pojistnou událostí (požár) z loňského roku. Dohadné účty pasivní jsou ve výši 161 350 tis. Kč a tvoří jej nevyčerpaná dovolená (94 605 tis. Kč), vratky záloh ZP (41 013 tis. Kč), nevyfakturované dodávky - MTZ, potraviny, pokladna (24 979 tis. Kč), aj.

Tab. č. 2 : Celková zadluženost (cizí zdroje/celková aktiva)*tis. Kč*

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Cizí zdroje	700 269	698 556	1 510 183
Celková aktiva	2 979 317	3 219 963	4 070 455
Celková zadluženost	23,5%	21,7%	37,1%

Komentář:

Celková zadluženost charakterizuje finanční zdraví firmy. Ukazuje míru krytí firemního majetku cizími zdroji. Za první polovinu letošního roku nemocnice dosáhla celkové zadluženosti ve výši 37,1 %. Z hlediska meziročního srovnání je patrný nárůst o více jak 10 %. Důvodem je zvýšení krátkodobých a dlouhodobých závazků, které ovlivnily položku cizí zdroje. Dále také rostla celková aktiva, které se meziročně zvýšily o 850 492 tis. Kč.

Tab. č. 3: Míra zadluženosti (cizí zdroje/vlastní kapitál)*tis. Kč*

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Cizí zdroje	700 269	698 556	1 510 183
Vlastní kapitál	2 279 045	2 517 531	2 555 572
Míra zadluženosti	30,7%	27,7%	59,1%

Komentář:

Míra zadluženosti je poměrně významným ukazatelem především pro banky. Ukazuje kolik procent vlastního kapitálu je zatíženo dluhy. Cizí zdroje by neměly překročit jeden a půl násobek hodnoty vlastního jmění; optimální stav je nižší hodnota cizích zdrojů než vlastního jmění. Nemocnice má za první pololetí tohoto roku míru zadluženosti ve výši 59 %, což je v porovnání s rokem předešlým více než dvojnásobné. Důvodem je nárůst cizích zdrojů, které ovlivnily krátkodobé i dlouhodobé závazky.

Přehled základních údajů hospodaření nemocnice (v tis. Kč)

KNTB, a.s.	Skutečnost			Podíl na: N, V, Pohledávkách, Závazcích (%)	Plán	Odchylky skutečnosti od plánu		Meziroční změna	
						v nomin. hodnotě	(v %)	v nomin. hodnotě	(v %)
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025
	sl. 1	sl. 2	sl. 3	sl. 4	sl. 5	sl. 3 - sl. 5	sl. 3/sl. 5	sl. 3 - sl. 2	sl. 3/sl. 2
Hospodářský výsledek ¹⁾	133 649	143 150	17 877	X	4 329	13 549	313%	-125 273	-88%
Náklady ¹⁾	1 993 442	2 226 645	2 346 546	X	2 387 225	-40 679	-2%	119 901	5%
- osobní náklady	1 037 334	1 191 611	1 236 234	53%	1 293 086	-56 852	-4%	44 623	4%
Výnosy	2 127 091	2 369 794	2 364 423	X	2 393 054	-28 631	-1%	-5 371	0%
- tržby z prodeje služeb	1 996 923	2 234 440	2 226 030	94%	2 249 197	-23 167	-1%	-8 410	0%
z toho od ZP	1 974 193	2 196 780	2 183 983	92%	X	X	X	-12 797	-1%
- tržby za zboží	90 953	97 543	96 870	4%	101 000	-4 130	-4%	-673	-1%
Rozvaha	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	sl. 3 - sl. 5	sl. 3/sl. 5	sl. 3 - sl. 2	sl. 3/sl. 2
Aktiva/pasiva celkem	2 979 317	3 219 963	4 070 455	X	3 126 731	943 724	30%	850 492	26%
Pohledávky celkem	515 370	485 972	1 330 718	X	870 332	460 386	53%	844 746	174%
- dohadné účty aktivní	19 646	53 061	127 858	10%	100 000	27 858	X	74 797	141%
Závazky celkem	641 526	646 440	1 455 864	X	722 046	733 818	102%	809 424	125%
- dlouhodobé závazky	0	0	12 392	1%	0	12 392		12 392	
- dohadné účty pasivní	69 896	90 948	161 350	11%	70 000	91 350	X	70 402	77%
Rentabilita aktiv ²⁾	4,49%	4,45%	0,44%	X	X	X	X	X	X

1) Pokud je VH uváděn k 31.12. je po zdanění, v případě uvádění VH v průběhu roku je VH před zdaněním, totéž platí i pro náklady

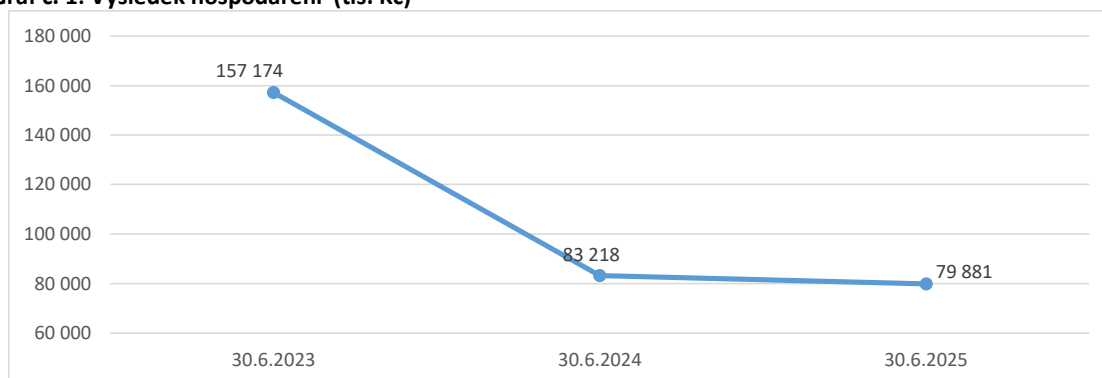
2) Rentabilita aktiv udává jaká část zisku pokrývá celková aktiva.

Výsledky hospodaření

(v tis. Kč)

UHN	Nerozdělený zisk minulých let +VH běžného období		
	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2025
VH k 30.6.	157 174	83 218	79 881
nerozdělený zisk minulých let	646 548	804 038	891 123
VH jiný	0	0	0
fondy ze zisku	24 954	24 954	24 954
kumulovaný zisk	828 676	912 210	995 958

Graf č. 1: Výsledek hospodaření (tis. Kč)



Komentář:

Průběžný výsledek hospodaření je meziročně o 3,3 mil.Kč nižší, oproti poměrné části plánu (10,6 mil.Kč) však o 69,3 mil.Kč vyšší.

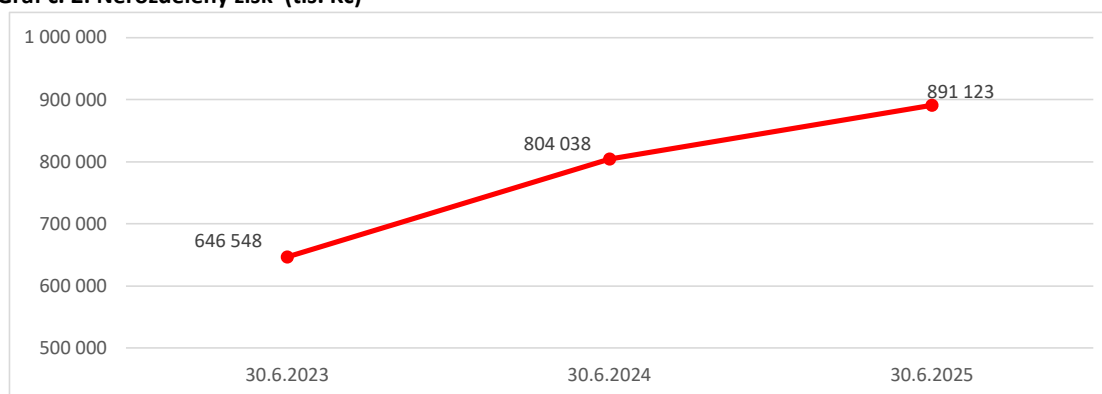
Výnosy nemocnice vzrostly meziročně o 48,5 mil.Kč (+4,0 %) na 1.252 mil.Kč, i oproti plánu (+39,3 mil.Kč, +3,2 %). Největší podíl na růstu výnosů měly oproti plánu tržby z prodeje služeb +31,3 mil.Kč (+3,0 %) a prodej materiálu +3,9 mil.Kč (+13,9 %). Referovaný výkon léčebné péče přitom vykazuje ještě vyšší relativní růst. Hospitalizace +5,1 %, počet ambulantních vyšetření +9,1% a počet operací +14,2% vůči plánu.

Náklady jsou 1.172,2 mil.Kč, meziročně vzrostly o 51,9 mil.Kč (+4,6 %), oproti plánu jsou však nižší o 30,0 mil.Kč (-2,5 %).

Vůči poměrné části plánu nejsou výrazně naplněny osobní náklady, které jsou v průběhu roku plněny nerovnoměrně kvůli výplatě vysokých odměn na konci roku. Nemocnice průběžně vyrovnává tento deficit tvorbou rezerv, které činí 93,9 mil.Kč, což je meziročně o 6,5 mil.Kč víc. Bilance těchto účtů vůči plánu je -21,2 mil.Kč, tedy úspora. Již realizované osobní náklady jsou však meziročně vyšší o 23,7 mil.Kč (+ 3,5 %). Navýšení rezerv se projevuje ve vyšším objemu cizích zdrojů.

Menší úspory oproti plánu tvoří nižší spotřeba materiálu -3,0 mil.Kč (-1,8 %), energie -1,4 mil.Kč (-5,3 %), ostatní služby -4,5 mil.Kč (-9,0 %) a odpisy majetku -3,0 mil.Kč (-8,4 %). Meziročně se tyto položky celkem navýšily o 22,8 mil.Kč (+9,2 %).

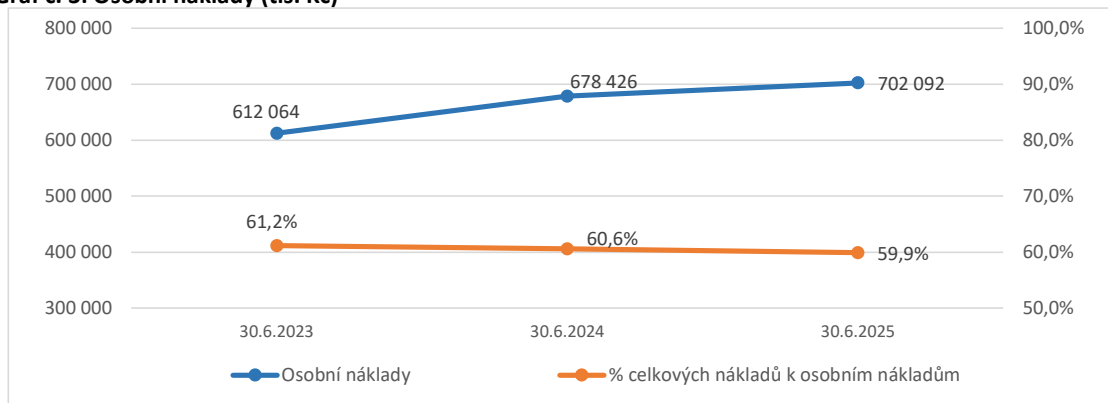
Graf č. 2: Nerozdělený zisk (tis. Kč)



Komentář:

V roce 2021 došlo k naplnění rezervního fondu dle stanov společnosti na 6 % základního kapitálu. Od tohoto okamžiku byla celá výše výsledku hospodaření (zisku) převáděna na účet nerozděleného zisku minulých let. Výsledek roku 2024 byl zejména kvůli navýšení osobních nákladů nižší (zhruba poloviční) než v předchozích letech, růst nerozděleného zisku se tedy zpomalil, což znázorňuje mírnější růst křivky tohoto grafu.

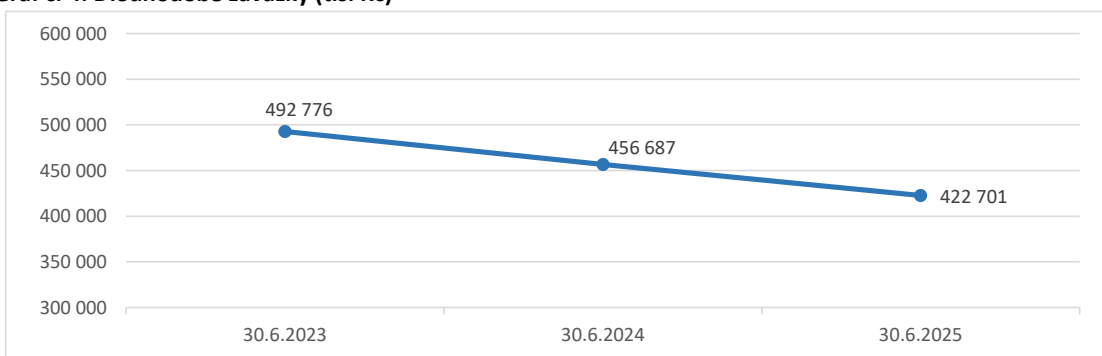
Graf č. 3: Osobní náklady (tis. Kč)



Komentář:

Přes vytrvalý růst osobních nákladů se v průběhu roku jejich podíl na nákladech celkových daří dlouhodobě držet stabilně kolem 60 %. Pololetní tendence za poslední dva roky je dokonce mírně klesající. Čerpání osobních nákladů však bývá v 1. polovině roku výrazně pod plánem, konec roku je pak spojen s vyššími výplatami odměn. Podíl z konce roku 2024 činil 68,3 %, zatímco v roce 2023 to bylo 65,0 %.

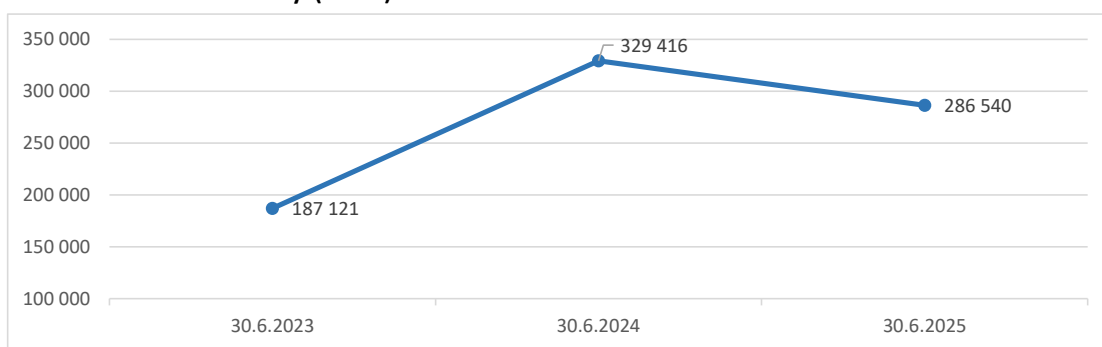
Graf č. 4: Dlouhodobé závazky (tis. Kč)



Komentář:

Dlouhodobé závazky UHN tvoří 2 položky, jednak závazky k úvěrovým institucím a dále odložený daňový závazek. Úvěrový závazek představuje bankovní úvěry na výstavbu centrálních objektů nemocnice. Nesplacená výše úvěrů byla k 30.6.2025 v souhrnné částce 386,4 mil. Kč. Úvěry jsou pravidelně spláceny, což ukazuje i dlouhodobě klesající křivka grafu. Odložený daňový závazek se zvýšil o 9,6 % na 36,3 mil.Kč.

Graf č. 5: Krátkodobé závazky (tis. Kč)



Komentář:

Krátkodobé závazky se po loňském výrazném růstu letos snížily o 42,9 mil.Kč. Největší změna byla u závazků z obchodních vztahů -60,6 mil.Kč, které se tak z převážné části vrátily k hodnotám před dvěma lety. Naopak se zdvojnásobily daňové a dotační závazky vůči státu +22,8 mil.Kč (+108,6 %). Ostatní položky se v roce 2025 již tak výrazně nezměnily. V roce 2024 navýšené dohadné účty pasivní a závazky k zaměstnancům zůstaly na úrovni z roku 2024.

Tab. č. 1: Dohadné účty aktivní a pasivní

tis. Kč

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Dohadné účty aktivní	38 370	27 524	47 218
Dohadné účty pasivní	3 417	47 209	44 533

Komentář:

Dohadné účty aktivní tvoří dohad na očekávané tržby od zdravotních pojišťoven za poskytnutou akutní péči z roku 2023 ve výši 5,0 mil.Kč, roku 2024 ve výši 10,4 mil.Kč a průběžný dohad na akutní péči roku 2025 ve výši 31,8 mil.Kč. Dohadné účty pasivní zahrnují předpokládané vratky pojišťovnám za rok 2024 ve výši 44,5 mil.Kč.

Tab. č. 2 : Celková zadluženost (cizí zdroje/celková aktiva)

tis. Kč

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Cizí zdroje	777 297	918 087	854 921
Celková aktiva	2 104 238	2 312 782	2 322 309
Celková zadluženost	36,9%	39,7%	36,8%

Komentář:

Celková zadluženost představuje riziko věřitelů, že jejich dluh nebude splacen. Čím vyšší hodnota ukazatele, tím vyšší riziko. Zadluženost UHN a.s. meziročně klesla o 3,0 % a pohybuje se na příznivé hodnotě výrazně pod 50 % i díky poměrně vysoké hodnotě aktiv. Vliv na pokles cizích zdrojů mělo zejména snížení závazků z obchodních vztahů a splácení dlouhodobého úvěru.

Tab. č. 3: Míra zadluženosti (cizí zdroje/vlastní kapitál)

tis. Kč

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Cizí zdroje	777 297	918 087	854 921
Vlastní kapitál	1 326 805	1 390 581	1 467 272
Míra zadluženosti	58,6%	66,0%	58,3%

Komentář:

Míra zadluženosti vyjadřuje poměr mezi cizími a vlastními zdroji. Menší polovinu cizích zdrojů UHN tvoří dlouhodobý úvěrový závazek, který je pravidelně splácen a postupně klesá. Ve zbytku je vývoj cizích zdrojů ovlivněn zejména vývojem rezerv na odměny zaměstnanců a vývojem krátkodobých závazků, které vykázaly v polovině roku 2024 výrazný nárůst. V posledních letech dosahuje UHN dobré výsledky hospodaření, z nichž navyšuje nerozdělený zisk, který je součástí vlastního kapitálu. Tím dochází k navyšování základny pro výpočet ukazatele, tedy tendenci k jeho relativnímu poklesu.

Přehled základních údajů hospodaření nemocnice (v tis. Kč)

UHN a.s.	Skutečnost			Podíl na: N, V, Pohledávkách, Závazcích (%)	Plán	Odchyly skutečnosti od plánu		Meziroční změna	
						v nomin. hodnotě	(v %)	v nomin. hodnotě	(v %)
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025
	sl. 1	sl. 2	sl. 3	sl. 4	sl. 5	sl. 3 - sl. 5	sl. 3/sl. 5	sl. 3 - sl. 2	sl. 3/sl. 2
Hospodářský výsledek ¹⁾	157 174	83 218	79 881	X	10 624	69 257	651,9%	-3 337	-4,0%
Náklady ¹⁾	1 000 681	1 120 314	1 172 178	X	1 202 144	-29 966	-2,5%	51 864	4,6%
- osobní náklady	612 064	678 426	702 092	59,9%	817 180	-115 088	-14,1%	23 666	3,5%
Výnosy	1 157 854	1 203 532	1 252 059	X	1 212 768	39 291	3,2%	48 527	4,0%
- tržby z prodeje služeb	990 252	1 029 466	1 082 375	86,4%	1 051 043	31 332	3,0%	52 909	5,1%
z toho od ZP	957 484	1 003 975	1 056 137	84,4%	X	X	X	52 162	5,2%
- tržby za zboží	95 595	99 452	100 323	8,0%	100 800	-477	-0,5%	871	0,9%
Rozvaha	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025	4583800,0%	30.06.2025	sl. 3 - sl. 5	sl. 3/sl. 5	sl. 3 - sl. 2	sl. 3/sl. 2
Aktiva/pasiva celkem	2 104 238	2 312 782	2 322 309	X	2 188 515	133 794	6,1%	9 527	0,4%
Pohledávky celkem	332 333	312 074	333 396	X	293 250	40 146	13,7%	21 322	6,8%
- dohadné účty aktivní	38 370	27 524	47 218	14,2%	30 000	17 218	57,4%	19 694	71,6%
Závazky celkem	679 898	789 320	709 242	X	725 630	-16 388	-2,3%	-80 078	-10,1%
- dlouhodobé závazky	492 776	456 687	422 701	59,6%	380 463	42 239	11,1%	-33 986	-7,4%
- dohadné účty pasivní	3 417	47 209	44 533	6,3%	10 000	34 533	345,3%	-2 676	-5,7%
Rentabilita aktiv ²⁾	7,5%	3,6%	3,4%	X	X	X	X	X	X

1) Pokud je VH uváděn k 31.12. je po zdanění, v případě uvádění VH v průběhu roku je VH před zdaněním, totéž platí i pro náklady

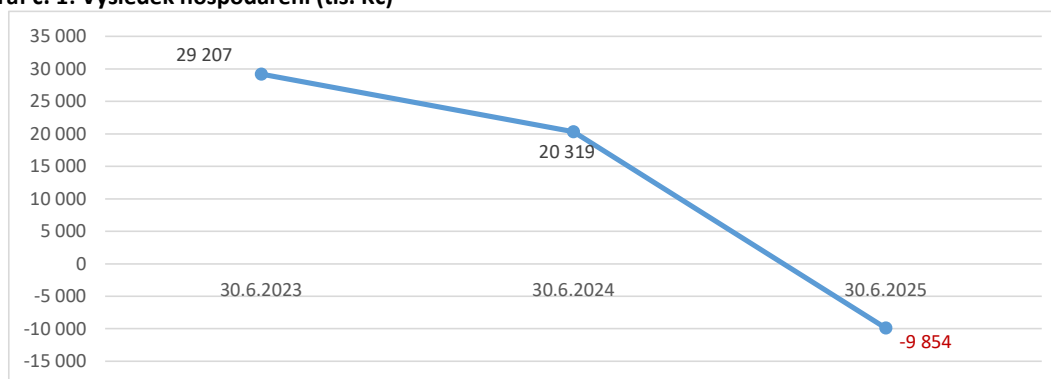
2) Rentabilita aktiv udává jaká část zisku pokrývá celková aktiva.

Výsledky hospodaření

(v tis. Kč)

KMN	Nerozdělený zisk minulých let + VH běžného období		
	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2025
VH k 30.6.	29 207	20 319	-9 854
nerozdělený zisk minulých let	104 821	118 251	110 493
VH jiný	0	0	0
fondy ze zisku	7 611	8 318	8 318
kumulovaný zisk	141 639	146 888	108 957

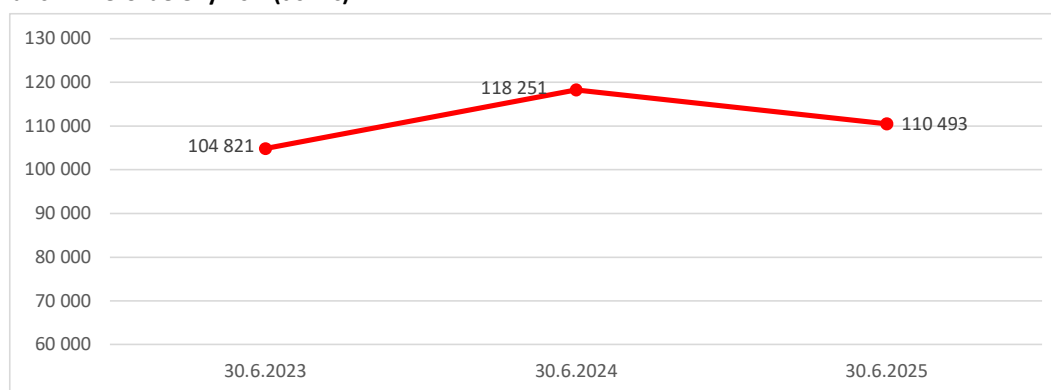
Graf č. 1: Výsledek hospodaření (tis. Kč)



Komentář:

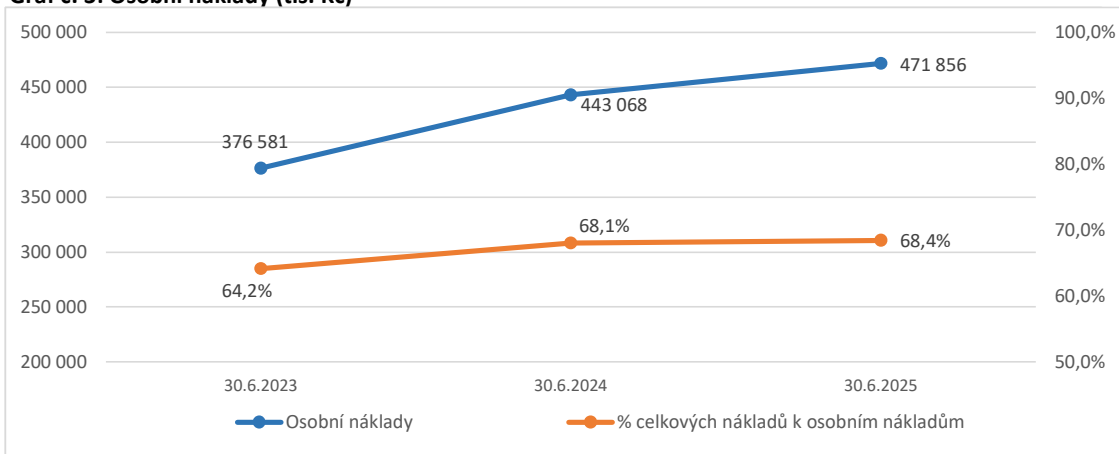
Průběžný výsledek hospodaření je o 30,2 mil.Kč nižší než v 06/2024. Oproti plánu o 10,1 mil.Kč vyšší. Výnosy nemocnice vzrostly meziročně o 8,2 mil.Kč (+1,2 %) na 679,5 mil.Kč, i oproti plánu (+18,4 mil.Kč, +2,8 %). Největší podíl na růstu výnosů měly oproti plánu tržby z prodeje služeb +15,3 mil.Kč (+2,5 %) a tržby za zboží +3,6 mil.Kč (+10,3 %). Nemocnici se daří zvyšovat výkon léčebné péče. V počtu hospitalizací je 0,8% pod plánem, ale oproti pololetí 2024 vykázala +7,9 %. V počtu ambulantních vyšetření +20,0 % a v počtu operací 13,6 % vůči plánu. Celkové náklady 689,4 mil.Kč meziročně vzrostly o 38,4 mil.Kč (+5,9 %), oproti plánu jsou vyšší o 8,2 mil.Kč (+1,2 %). Osobní náklady se meziročně zvýšily o 28,8 mil.Kč (+6,5 %), vůči poměrné části plánu jsou vyšší o 6,2 mil.Kč (+1,3 %). Z ostatních nákladových položek nemocnice vykazuje oproti plánu vyšší náklady na spotřebu materiálu +3,4 mil.Kč (+3,5 %) a prodané zboží +3,2 mil.Kč (+12,4 %). Naopak nižší jsou náklady na ostatní služby -4,3 mil.Kč (-8,1 %).

Graf č. 2: Nerozdělený zisk (tis. Kč)

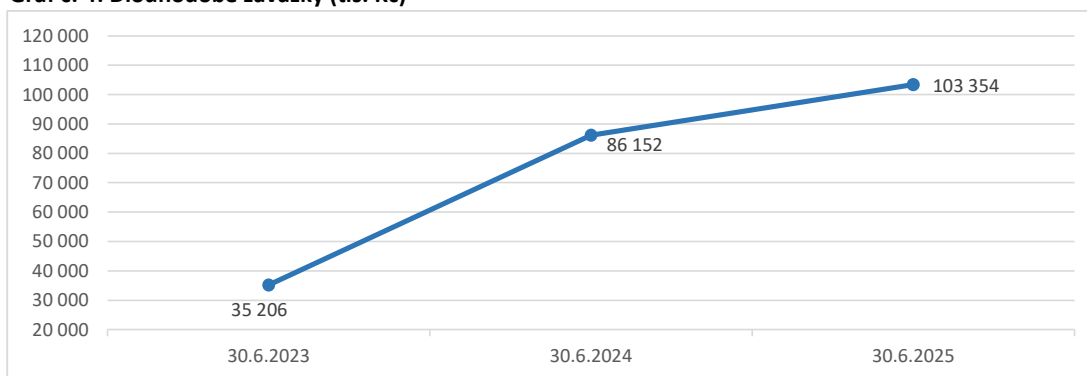


Komentář:

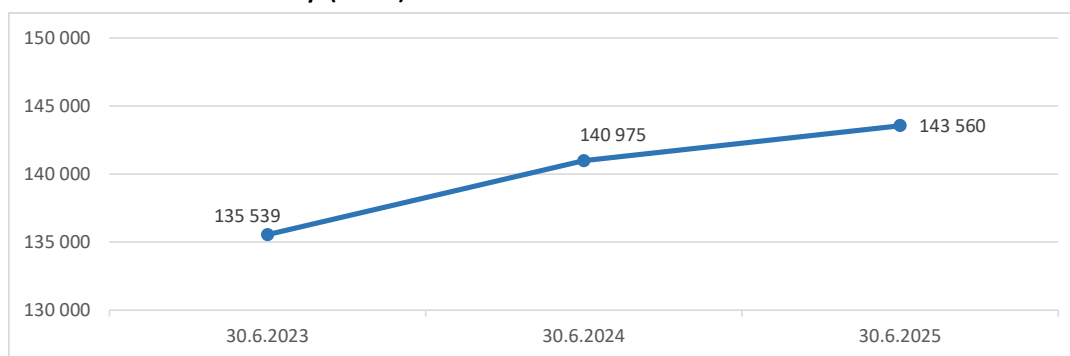
Od roku 2014 byly nepřetržitě postupně snižovány ztráty z minulých let a od roku 2021 (kdy byl na účet nerozděleného zisku převeden výsledek ve výši 77,8 mil.Kč) vytváří nemocnice nerozdělený zisk. Výsledky v následujících letech se již postupně snižovaly a za rok 2024 byla účtována ztráta. Hodnota nerozděleného zisku k 30.6.2025 se tedy snížila o 6,6 % na 110,5 mil.Kč.

Graf č. 3: Osobní náklady (tis. Kč)**Komentář:**

Po loňském výraznějším růstu (+66,5 mil.Kč, +17,6 %) osobní náklady meziročně rostly již méně (+28,8 mil.Kč, +6,5 %). Tento vývoj stále do jisté míry souvisí s navýšením mezd dle kolektivní smlouvy od 1.3.2024, tedy vyššími mzdami v lednu a únoru 2025 oproti lednu a únoru 2024 (vyšší osobní náklady cca. +10 mil.Kč/měsíc, +15 %). Podíl na celkových nákladech se zvýšil jen mírně o 0,3 %. Podíl ke konci roku byl u KMN v posledních dvou letech přes 69 %. Oproti plánovaným osobním nákladům je skutečný stav vyšší o 6,2 mil.Kč (+1,3 %).

Graf č. 4: Dlouhodobé závazky (tis. Kč)**Komentář:**

Dlouhodobé závazky se meziročně zvýšily o 20,8 mil.Kč na 84,1 mil.Kč. Jsou tvořeny zejména úvěry na profinancování dotací při pořízení investic. Jedná se převážně o dodávky IT s předpokladem splacení z dotací IROP a NPO. Meziroční růst byl způsoben tím, že výrazná část dotace IROP nebyla k 30.6.2025 proplacena (nemocnice se proti rozhodnutí odvolala) a došlo také ke zpoždění úhrady z dotace NPO. Ostatní závazky a odložená daň se meziročně snížily o 3,6 mil.Kč a činí celkem 19,3 mil.Kč.

Graf č. 5: Krátkodobé závazky (tis. Kč)**Komentář:**

Krátkodobé závazky k 30.6.2025 meziročně mírně vzrostly o 2,6 mil.Kč (+1,8 %). V jednotlivých položkách nedošlo k výraznějším pohybům. Největší podíl tvoří společně závazky k zaměstnancům a na sociální a zdravotní pojištění, celkem 72,3 mil.Kč (+1,9 %). Mírně se zvýšily také závazky z obchodních vztahů na 56,3 mil.Kč (+1,4 %). Větší položkou jsou i závazky ke státu z titulu daní, které se snížily na 13,9 mil.Kč (-2,6 %).

Tab. č. 1: Dohadné účty aktivní a pasivní

tis. Kč

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Dohadné účty aktivní	43 032	62 373	67 707
Dohadné účty pasivní	4 910	38	933

Komentář:

Hlavními položkami dohadných účtů aktivních k 30.6.2025 jsou očekávané doplatky od zdravotních pojišťoven za akutní péči roku 2024 (a částečně 2023) ve výši 40,2 mil.Kč, které tedy ve většině nebyly dosud vypořádány. Dohady na akutní péči roku 2025 činí zatím 21,5 mil.Kč.

Tab. č. 2 : Celková zadluženost (cizí zdroje/celková aktiva)

tis. Kč

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Cizí zdroje	202 938	237 871	263 489
Celková aktiva	583 482	623 661	611 378
Celková zadluženost	34,8%	38,1%	43,1%

Komentář:

Celková zadluženost představuje riziko věřitelů, že jejich dluh nebude splacen. Čím vyšší hodnota ukazatele, tím vyšší riziko. Hodnota ukazatele se u KMN pohybuje na relativně příznivé hodnotě pod 50 %.

Oběžná aktiva jsou meziročně nižší z důvodu nižšího stavu peněžních prostředků, které jsou vázány u zdravotních pojišťoven (dohadné položky aktivní vztahující se k péči minulých let + průběžné dohady roku 2025), poskytovatelů dotací a přefakturace oprav majetku na ZK.

Cizí zdroje se zvýšily především díky vyššímu úvěru na profinancování investičních dotací (meziročně +20,8 mil.Kč) a zvýšení rezervy na nevyčerpanou dovolenou (meziročně +5,8 mil.Kč).

Tab. č. 3: Míra zadluženosti (cizí zdroje/vlastní kapitál)

tis. Kč

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Cizí zdroje	202 938	237 871	263 489
Vlastní kapitál	380 539	385 788	347 857
Míra zadluženosti	53,3%	61,7%	75,7%

Komentář:

Míra zadluženosti vyjadřuje poměr mezi cizími a vlastními zdroji. Hodnota ukazatele vzrostla o 14,1 % zejména díky snížení vlastního kapitálu v důsledku záporných výsledků hospodaření (meziročně -37,9 mil.Kč) a navýšení cizích zdrojů (viz. komentář k Tab. č. 2).

Přehled základních údajů hospodaření nemocnice (v tis. Kč)

KMN a.s.	Skutečnost			Podíl na: N, V, Pohledávkách, Závazcích (%)	Plán	Odchyly skutečnosti od plánu		Meziroční změna	
						v nomin. hodnotě	(v %)	v nomin. hodnotě	(v %)
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025
	sl. 1	sl. 2	sl. 3	sl. 4	sl. 5	sl. 3 - sl. 5	sl. 3/sl. 5	sl. 3 - sl. 2	sl. 3/sl. 2
Hospodářský výsledek ¹⁾	29 207	20 319	-9 854	X	-19 990	10 136	-50,7%	-30 173	-148,5%
Náklady ¹⁾	586 961	650 940	689 348	X	681 100	8 248	1,2%	38 408	5,9%
- osobní náklady	376 581	443 068	471 856	68,4%	465 615	6 241	1,3%	28 788	6,5%
Výnosy	616 168	671 259	679 495	X	661 110	18 385	2,8%	8 236	1,2%
- tržby z prodeje služeb	556 181	611 972	620 566	91,3%	605 290	15 276	2,5%	8 594	1,4%
z toho od ZP	544 808	587 188	599 718	88,3%	X	X	X	12 530	2,1%
- tržby za zboží	39 869	36 314	38 896	5,7%	35 250	3 646	10,3%	2 582	7,1%
Rozvaha	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	sl. 3 - sl. 5	sl. 3/sl. 5	sl. 3 - sl. 2	sl. 3/sl. 2
Aktiva/pasiva celkem	583 482	623 661	611 378	X	614 129	-2 751	-0,4%	-12 283	-2,0%
Pohledávky celkem	149 287	185 563	247 335	X	130 500	116 835	89,5%	61 772	33,3%
- dohadné účty aktivní	43 032	62 373	67 707	27,4%	0	67 707	-	5 334	8,6%
Závazky celkem	170 745	227 127	246 914	X	267 879	-20 965	-7,8%	19 787	8,7%
- dlouhodobé závazky	35 206	86 152	103 354	41,9%	115 426	-12 072	-10,5%	17 202	20,0%
- dohadné účty pasivní	4 910	38	933	0,4%	0	933	-	895	2356,2%
Rentabilita aktiv ²⁾	5,0%	3,3%	-1,6%	X	X	X	X	X	X

1) Pokud je VH uváděn k 31.12. je po zdanění, v případě uvádění VH v průběhu roku je VH před zdaněním, totéž platí i pro náklady

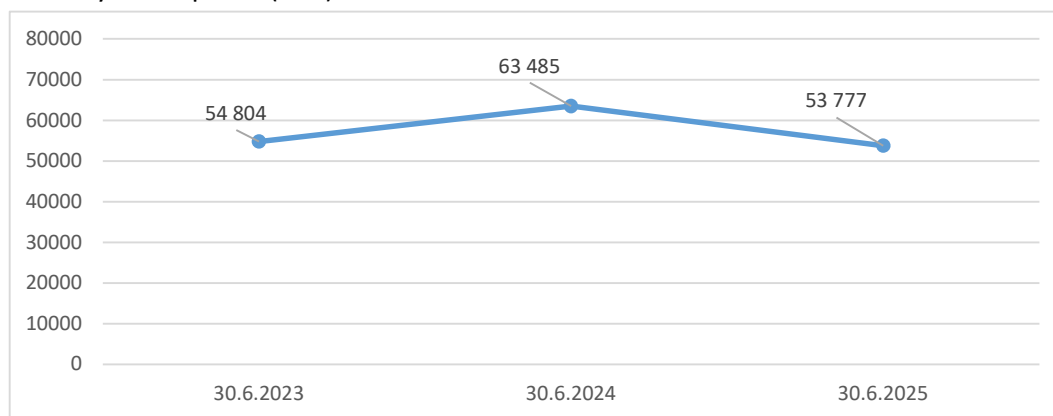
2) Rentabilita aktiv udává jaká část zisku pokrývá celková aktiva.

Výsledky hospodaření

(v tis. Kč)

VSN	Nerozdělený zisk + VH běžného období		
	30.6.2023	30.6.2024	30.6.2025
VH k 30.6.	54 804	63 485	53 777
nerozdělený zisk	51 495	83 200	110 774
VH jiný	0	0	0
fondy ze zisku	4 190	5 859	7 310
kumulovaný zisk	110 489	152 544	171 861

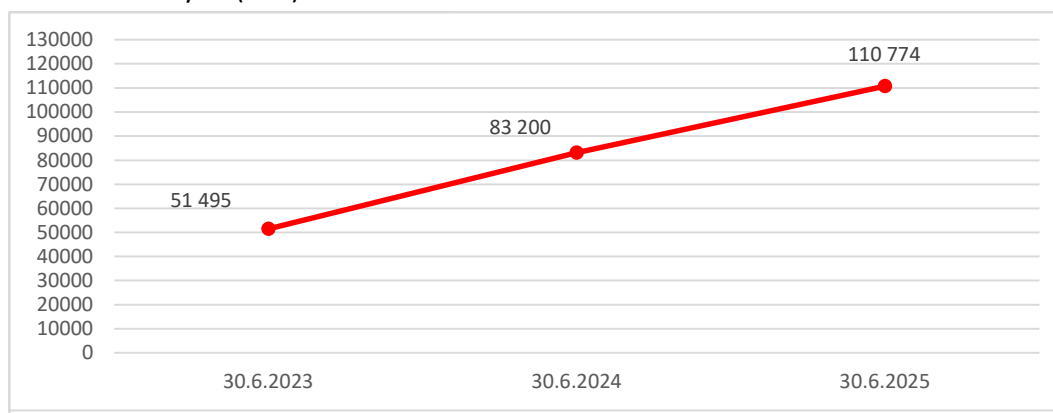
Graf č. 1: Výsledek hospodaření (tis. Kč)



Komentář:

Hospodářský výsledek Vsetínská nemocnice a.s. byl za období 1–6/2025 vykázán ve výši 53.777 tis. Kč, tj. meziroční pokles o -9.708 tis. Kč, (-15 %). Tento meziroční pokles byl ovlivněn výnosy ve výši 544.202 tis. Kč, které vykázaly meziroční nárůst +13.044 tis. Kč (+3 %). Náklady za stejné období byly vykázány ve výši 490.425 tis. Kč, tj. meziroční nárůst +23.026 tis. Kč (+5 %). V oblasti nákladů vykázaly nejvyšší nárůst osobní náklady 313.845 tis. Kč, meziročně +15.253 tis. Kč (+5 %). Spotřeba materiálu 74.563 tis. Kč, meziročně +404 tis. Kč (+0,5 %) a spotřeba energie 11.987 tis. Kč, meziročně +1.313 tis. Kč (+12 %). Další významnou nákladovou položku tvoří náklady na služby 41.516 tis. Kč, meziročně +3.804 tis. Kč (+10 %), z toho významnou položku tvoří náklady související s pořízením SW. V oblasti tržeb z prodeje služeb 476.447 tis. Kč, byl vykázán meziroční nárůst +10.289 tis. Kč (+2 %). Podstatnou část z prodeje služeb tvoří tržby od zdravotních pojišťoven.

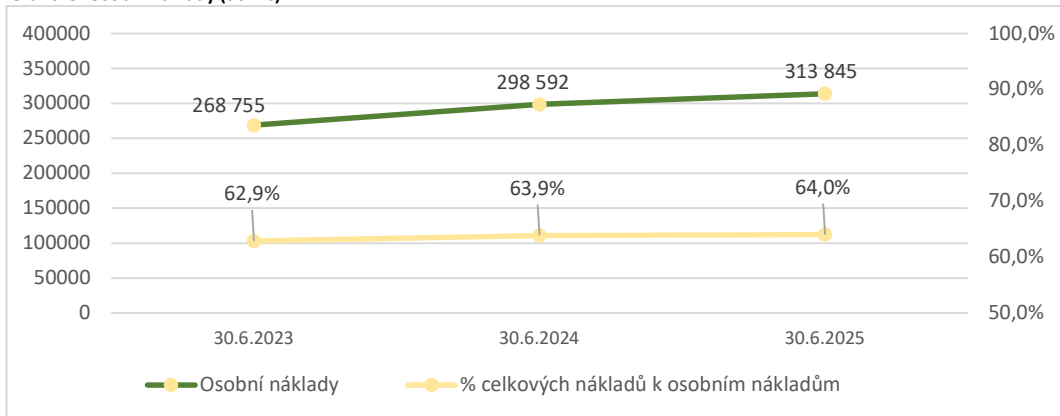
Graf č. 2: Nerozdělený zisk (tis. Kč)



Komentář:

V posledních třech letech nastal pozitivní trend postupného navyšování nerozděleného zisku z kladného ročního hospodářského výsledku. Tento trend má pozitivní dopad na hospodaření nemocnice a její finanční zdraví.

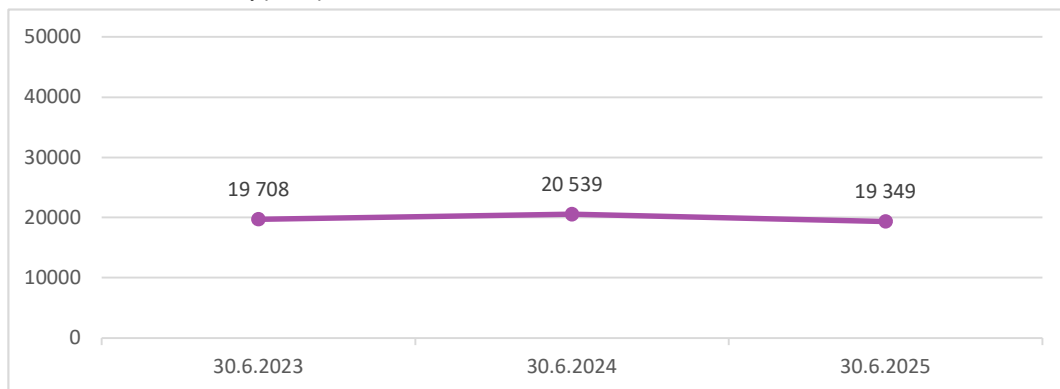
Graf č. 3: Osobní náklady (tis. Kč)



Komentář:

Meziroční nárůst osobních nákladů (při srovnání pololetí roku 2024 a pololetí roku 2025) představuje nárůst o +5 %, což je v souladu s nárůstem tarifních mezd o +5 % ze září roku 2024.

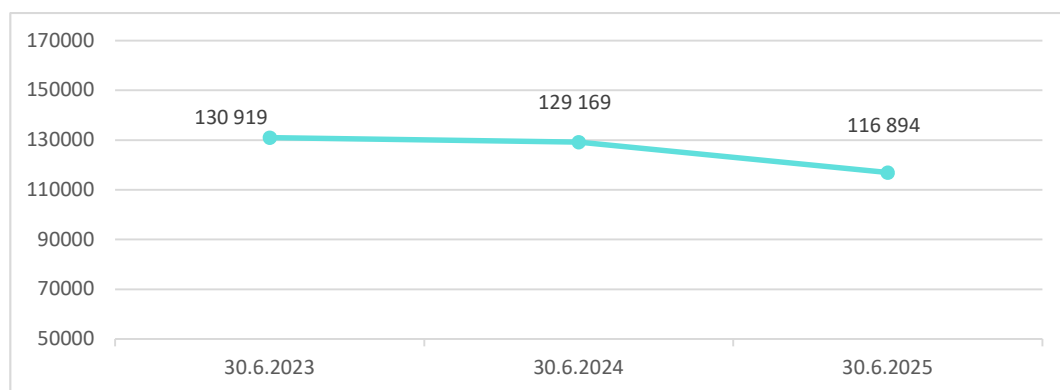
Graf č. 4: Dlouhodobé závazky (tis. Kč)



Komentář:

Dlouhodobé závazky zahrnují odložený daňový závazek, který představuje výši daně z příjmu, kterou bude muset účetní jednotka proúčtovat v budoucích obdobích z titulu těchto přechodných rozdílů.

Graf č. 5: Krátkodobé závazky (tis. Kč)



Komentář:

Krátkodobé závazky tvoří z největší části krátkodobé závazky z obchodních vztahů (48.440 tis. Kč), předpis mzdových nákladů (31.904 tis. Kč) a předpisu sociální a zdravotní pojištění ve výši (17.437 tis. Kč), dohadné účty pasivní (14.679 tis. Kč), kde se účtuje předpokládané snížení tržeb z důvodu nenaplnění referenčního období.

Tab. č. 1: Dohadné účty aktivní a pasivní*tis. Kč*

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Dohadné účty aktivní	14 539	13 891	35 328
Dohadné účty pasivní	20 782	27 506	14 679

Komentář:

Dohadné účty aktivní a pasivní tvoří nevypořádané dohadné položky ke zdravotním pojišťovnám z roku 2024 a roku 2025. Aktivní dohadné položky činí zejména dohadné položky r. 2025 za akutní péči k RBP 9.167 tis. Kč, VZP 7.753 tis. Kč, ZP MV 2.284 tis. Kč, VOZP 1.330 tis. Kč, RBP 8.500 tis. Kč, ZP MV 5.900 tis. Kč. Pasivní dohadné položky činí zejména dohadné položky r. 2025 za akutní péči k VZP 5.400 tis. Kč, ČPZP 2.900 tis. Kč, OZP 2.700 tis. Kč, ČPZP 1.361 tis. Kč, Oborová ZP 1.047 tis. Kč.

Tab. č. 2 : Celková zadluženost (cizí zdroje/celková aktiva)*tis. Kč*

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Cizí zdroje	157 937	155 375	145 789
Celková aktiva	542 883	582 018	591 956
Celková zadluženost	29,1%	26,7%	24,6%

Komentář:

Celková zadluženost představuje riziko věřitelů, že jejich dluh nebude splacen. Čím vyšší hodnota ukazatele, tím vyšší riziko. Zadluženost VSN a.s. tvoří 24,6 % cizích zdrojů k celkovým aktivům. Největší podíl cizích zdrojů tvoří závazky z obchodních vztahů (33 % všech cizích zdrojů).

Tab. č. 3: Míra zadluženosti (cizí zdroje/vlastní kapitál)*tis. Kč*

	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Cizí zdroje	157 937	155 375	145 789
Vlastní kapitál	384 489	426 544	445 861
Míra zadluženosti	41,1%	36,4%	32,7%

Komentář:

Míra zadluženosti vyjadřuje poměr mezi cizími a vlastními zdroji. Vyjadřuje schopnost krytí cizích zdrojů vlastním kapitálem v případě náhlého poklesu hospodářského výsledku. V případě VSN a.s. je tento ukazatel v současné době na velmi dobré úrovni 32,7 %.

Přehled základních údajů hospodaření nemocnice (v tis. Kč)

VSN a.s.	Skutečnost			Podíl na: N, V, Pohledávkách, Závazcích (%)	Plán	Odchytky skutečnosti od plánu		Meziroční změna	
						v nomin. hodnotě	(v %)	v nomin. hodnotě	(v %)
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025
	sl. 1	sl. 2	sl. 3	sl. 4	sl. 5	sl. 3 - sl. 5	sl. 3/sl. 5	sl. 3 - sl. 2	sl. 3/sl. 2
Hospodářský výsledek ¹⁾	54 804	63 485	53 777	X	2 254	51 523	2285,8%	-9 708	-15,3%
Náklady ¹⁾	427 484	467 399	490 425	X	528 905	-38 479	-7,3%	23 026	4,9%
- osobní náklady	268 755	298 592	313 845	64,0%	332 307	-18 462	-5,6%	15 253	5,1%
Výnosy	482 288	530 884	544 202	X	531 158	13 044	2,5%	13 318	2,5%
- tržby z prodeje služeb	417 811	466 158	476 447	87,5%	466 597	9 850	2,1%	10 289	2,2%
z toho od ZP	404 053	454 407	463 754	85,2%	X	X		9 347	2,1%
- tržby za zboží	50 773	50 672	53 825	9,9%	52 480	1 345	2,6%	3 153	6,2%
Rozvaha	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	sl. 3 - sl. 5	sl. 3/sl. 5	sl. 3 - sl. 2	sl. 3/sl. 2
Aktiva/pasiva celkem	542 883	582 018	591 956	X	523 902	68 054	13,0%	9 938	1,7%
Pohledávky celkem	128 908	102 528	138 419	X	119 371	19 048	16,0%	35 891	35,0%
- dohadné účty aktivní	14 539	13 891	35 328	25,5%	17 000	18 328	107,8%	21 437	154,3%
Závazky celkem	150 627	149 708	136 243	X	104 659	31 584	30,2%	-13 465	-9,0%
- dlouhodobé závazky	19 708	20 539	19 349	14,2%	19 000	349	1,8%	-1 190	-5,8%
- dohadné účty pasivní	20 782	27 506	14 679	10,8%	0	14 679		-12 827	-46,6%
Rentabilita aktiv ²⁾	10,1%	10,9%	9,1%	X	X	X	X	X	X

1) Pokud je VH uváděn k 31.12. je po zdanění, v případě uvádění VH v průběhu roku je VH před zdaněním, totéž platí i pro náklady

2) Rentabilita aktiv udává jaká část zisku pokrývá celková aktiva.